



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ I 2017



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. zgodnie z opublikowanym kalendarium na rok 2017 przekazuje raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2017 roku.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za I kwartał 2017 roku.

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu

XSystem SA.
Ul. Julianowska 54B
91-473 Łódź
+48 42 230 20 30
Nip:729-238-42-40
Regon:472192293
Kapitał Zakładowy 728 000 pln
xsystem@xsystem.pl



Raport XSystem S.A. za I kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



XSystem S.A. – posiada 100% udziałów spółki zależnej w spółce zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o.

XSystem Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka dedykowana do usług skanowania i archiwizacji dokumentów. Działa w segmentach odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.



2. Kwartalne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. I kwartał 2017 roku

- Dane Jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2017	31.03.2016
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 880 980,53	6 177 330,09
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 588 201,79	1 707 921,11
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 490 416,90	1 634 883,23
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 588 670,84	2 620 834,75
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	213 691,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 997 468,01	4 525 470,52
I.	Zapasy	4 848 875,24	3 148 480,43
II.	Należności krótkoterminowe	1 058 249,88	954 259,63
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 063,12	119 518,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 279,77	303 212,46
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	11 878 448,54	10 702 800,61

	PASYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2017	31.03.2016
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 474 326,93	4 265 031,54
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	728 000,00
II.	Kapitał zapasowy	1 022 189,34	999 493,63
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 017 832,32	2 043 885,23
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-564 350,80	26 895,71
VI.	Zysk (strata) netto	-379 340,39	-183 239,49
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego -/-		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 404 121,61	6 437 769,07
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 122,00	780 859,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 875 963,42	1 906 893,47
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 898 331,49	1 749 521,98
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 869 704,70	2 000 494,62
	Pasywa razem	11 878 448,54	10 702 800,61



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 235 784,89	1 361 871,63
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	392 645,72	570 426,03
II.	Zmiana stanu produktów	222 663,89	215 156,97
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	620 475,28	576 288,63
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 622 594,50	1 529 954,57
I.	Amortyzacja	70 095,74	69 659,96
II.	Zużycie materiałów i energii	122 930,36	104 185,92
III.	Usługi obce	402 077,20	385 414,28
IV.	Podatki i opłaty	17 169,22	20 345,49
V.	Wynagrodzenia	450 476,56	410 320,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 494,71	59 668,96
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	19 613,60	13 100,67
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	484 737,11	467 258,69
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-386 809,61	-168 082,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne	79 726,66	26 415,84
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	79 726,58	26 414,58
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	0,08	1,26
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 134,39	7 910,14
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	1 134,39	7 910,14
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-308 217,34	-149 577,24
G.	Przychody finansowe	28,42	28,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	28,42	28,50
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	71 151,47	33 690,75
I.	Odsetki, w tym:	69 132,09	33 143,69
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	2 019,38	547,06
I.	Zysk (strata) brutto	-379 340,39	-183 239,49
J.	Podatek dochodowy		
I.	- część bieżąca		



II.	- część odroczone		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto	-379 340,39	-183 239,49

Rachunek Przepływów Pieniężnych

	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
I.	Zysk (strata) netto	-379 340,39	-183 239,49
II.	Korekty razem	333 056,57	-884 479,22
1.	Amortyzacja	70 095,74	69 659,96
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68 797,91	33 115,19
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-397 169,16	16 198,01
7.	Zmiana stanu należności	1 454 451,07	-147 043,32
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-903 454,90	-615 799,25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39 374,17	-241 571,55
10.	Inne korekty	961,74	961,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-46 283,82	-1 067 718,71
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
II.	Wydatki	1500,00	4054,26
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 500,00	4 054,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1500	-4054,26
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	129 106,24	1 326 090,44
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		8 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	95 681,72	351 848,04
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		800 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	33 424,52	166 242,40
II.	Wydatki	81 909,46	741 273,65
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		



4.	Spląty kredytów i pożyczek	13 083,13	129,96
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		708 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	68 826,33	33 143,69
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	47 196,78	584 816,79
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-587,04	-486 956,18
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-587,04	-487 001,93
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10,13	-45,75
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 640,03	606 519,93
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	20 063,12	119 518,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 853 667,32	4 440 271,03
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 853 667,32	4 440 271,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	8 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 000,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		8 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	728 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 022 189,34	999 493,63
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2015r.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty za rok 2015		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 022 189,34	999 493,63
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 017 832,32	2 043 885,23
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
b)	zmniejszenie		



3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 017 832,32	2 043 885,23
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,4	649 996,4
.		6	6
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	4 200,00
a)	zwiększenie (z tytułu) ZYSK 2015		22 695,71
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	26 895,71
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2016	568 550,80	
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	568 550,80	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-564 350,80	26 895,71
6.	Wynik netto	-379 340,39	-183 239,49
a)	zysk netto		
b)	strata netto	379 340,39	183 239,49
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 474 326,93	4 265 031,54
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 474 326,93	4 265 031,54



3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A.

I kwartał 2017 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2017	31.03.2016
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		5 802 521,38	6 126 552,59
I. Wartości niematerialne i prawne		4 098 413,48	4 277 978,36
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 490 416,90	1 634 883,23
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		213 691,00	213 691,00
B. AKTYWA OBROTOWE		5 998 257,98	4 545 617,68
I. Zapasy		4 848 875,24	3 148 480,43
II. Należności krótkoterminowe		1 058 937,71	955 564,63
III. Inwestycje krótkoterminowe		20 165,26	138 360,16
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		70 279,77	303 212,46
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem		11 800 779,36	10 672 170,27

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2017	31.03.2016
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		3 464 509,46	4 249 153,32
I. Kapitał podstawowy		728 000,00	728 000,00
II. Kapitał zapasowy		684 424,09	718 906,33
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		2 387 761,48	2 381 650,48
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		649 996,46	649 996,46
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-596 514,71	-30 282,24
VI. Zysk (strata) netto		-389 157,86	-199 117,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 336 269,90	6 423 016,95
I. Rezerwy na zobowiązania		760 122,00	780 859,00
II. Zobowiązania długoterminowe		2 875 963,42	1 906 893,47
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 830 479,78	1 734 769,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 869 704,70	2 000 494,62
Pasywa razem		11 800 779,36	10 672 170,27



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 235 184,89	1 361 271,63
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	392 045,72	569 826,03
II.	Zmiana stanu produktów	222 663,89	215 156,97
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	620 475,28	576 288,63
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 631 558,59	1 545 232,96
I.	Amortyzacja	85 057,13	84 751,35
II.	Zużycie materiałów i energii	122 930,36	105 219,06
III.	Usługi obce	372 722,58	276 821,68
IV.	Podatki i opłaty	17 169,22	20 345,49
V.	Wynagrodzenia	473 697,68	512 210,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 630,91	63 714,42
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	19 613,60	14 911,85
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	484 737,11	467 258,69
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-396 373,70	-183 961,33
D.	Pozostałe przychody operacyjne	79 726,66	26 416,01
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	79 726,58	26 414,58
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	0,08	1,43
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 134,65	7 910,14
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	1 134,65	7 910,14
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-317 781,69	-165 455,46
G.	Przychody finansowe	28,42	28,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	28,42	28,50
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	71 404,59	33 690,75
I.	Odsetki, w tym:	69 385,21	33 143,69
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	2 019,38	547,06
I.	Zysk (strata) brutto	-389 157,86	-199 117,71
J.	Podatek dochodowy		
I.	- część bieżąca		



II.	- część odroczone		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto	-389 157,86	-199 117,71

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
I.	Zysk (strata) netto	-389 157,86	-199 117,71
II.	Korekty razem	342 814,20	-857 770,99
1.	Amortyzacja	85 057,13	84 751,35
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68 797,91	33 115,19
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-397 169,16	16 198,01
7.	Zmiana stanu należności	1 454 237,41	-146 594,42
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-908 445,00	-604 631,31
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39 374,17	-241 571,55
10.	Inne korekty	961,74	961,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-46 343,66	-1 056 888,70
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
II.	Wydatki	1500,00	4184,26
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1500,00	4 184,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-1500,00	-4184,26
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	129 106,24	1 326 090,44
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		8 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	95 681,72	351 848,04
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		800 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	33 424,52	166 242,40
II.	Wydatki	81 909,46	741 273,65
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	13 083,13	129,96
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		708 000,00



6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	68 826,33	33 143,69
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	47 196,78	584 816,79
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-646,88	-476 256,17
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-646,88	476 256,17
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10,13	-45,75
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 802,01	614 616,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	20 165,26	138 360,16
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 440 271,03	4 440 271,03
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 440 271,03	4 440 271,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	8 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 000,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		8 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	728 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	684 424,09	718 906,33
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2015r.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
	- pokrycia straty za rok 2015		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	684 424,09	718 906,33
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 387 761,48	2 381 650,48
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
b)	zmniejszenie		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 387 761,48	2 381 650,48
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,4	649 996,4



.		6	6
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	4 200,00
a)	zwiększenie (z tytułu) ZYSK 2015		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	600 714,71	
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	600 714,71	34 482,24
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2015		34 482,24
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	600 714,71	34 482,24
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-596 514,71	-30 282,24
6.	Wynik netto	-389 157,86	-199 117,71
a)	zysk netto		
b)	strata netto	389 157,86	199 117,71
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 464 509,46	4 249 153,32
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 464 509,46	4 249 153,32

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej XSystem i spółki XSystem S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2).

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Spółka dokonała przekwalifikowania wyprodukowanego przez nią autorskiego oprogramowania, z dotychczasowych prac badawczych - na wyroby gotowe, zwiększając tym samym zapasy Spółki.



5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 1,2 mln PLN oraz zanotowała stratę na poziomie 0,38 mln PLN netto. Grupa Kapitałowa XSystem S.A. osiągnęła przychody i wynik netto na podobnym poziomie. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zarówno Spółka jak i Grupa kapitałowa osiągnęły przychody niższe o 0,12 mln.

W zakresie sprzedaży z tytułu produktów i usług, Spółka wypracowała przychody na poziomie 0,39 mln PLN, oparte głównie na kontraktach serwisowych.

W obszarze przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, Spółka odnotowała nieznaczny wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W segmencie urządzeń poligraficznych, Spółka przeprowadziła dwa kolejne wdrożenia urządzeń produkcyjnych wraz z pakietem do przygotowywania druków personalizowanych i zabezpieczonych.

W pierwszym kwartale 2017 Spółka była w trakcie realizacji trzyletniego kontraktu serwisowego na kompleksową obsługę ponad 140 urządzeń drukujących marki Lexmark i XEROX. Kontrakt obejmuje dostawę materiałów eksploatacyjnych, naprawę sprzętu oraz wdrożenie oprogramowania służącego zarządzaniu i monitorowaniu stanu urządzeń. Powyższe zadanie jest realizowane w oparciu o standardy Service Level Agreement. Szacunkowa wartość trzyletniego kontraktu to 0,50 mln PLN netto.

W ramach usług serwisowych kontynuowany jest również kontrakt na obsługę 120 urządzeń marki Xerox w jednej z wiodących firm regionu łódzkiego.

W styczniu podpisana została również kolejna umowa na wsparcie techniczne dla systemu RPL, składająca się z aplikacji DocuShare oraz strony www. Roczna wartość kontraktu to około 70 000,00 PLN

Na końcowe wyniki osiągnięte przez Spółkę w okresie I kwartału, wpływ miało przede wszystkim nie osiągnięcie zabudżetowanych planów przychodowych w segmencie sprzedaży urządzeń biurowych oraz usług związanych z digitalizacją i obiegiem dokumentów. Jest to spowodowane ogólnie utrzymującym się na rynku regresem, ograniczeniami budżetowymi i redukcją projektów po stronie klienta.



6. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

W styczniu 2017 r. spółka brała udział w konferencji GigaCon (Elektroniczny Obieg Informacji w Firmie) w Krakowie, gdzie zaprezentowano zastosowania systemu ACCELO, kładąc szczególny nacisk na zarządzanie fakturami kosztowymi. Uczestnicy konferencji wykazywali duże zainteresowanie prezentowanym rozwiązaniem, co przełożyło się na liczne spotkania handlowe. Kontynuacją prezentacji przeprowadzonych w Krakowie było śniadanie biznesowe „Cyfrowe archiwum dokumentów, optymalizacja procesów zarządczych i kontrola druku – na przykładzie zarządzania fakturami kosztowymi w firmie”. Spotkanie zostało zorganizowane w Łodzi przy wsparciu partnerów biznesowych Xerox Polska Sp. z o.o. oraz Y Soft Corporation. Podczas spotkania prezentowano zarówno system Accelo jak i najnowsze rozwiązania firm partnerskich Y Soft i Xerox, ze wskazaniem synergii tych rozwiązań.

W pierwszym kwartale tego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, Badania, Rozwój i Komercjalizacja Wiedzy, spółka złożyła projekt pn. „Opracowanie przez XSystem S.A. innowacyjnej technologii klasyfikowania dokumentów oraz kategoryzowania zawartych w nich informacji. Przewidywana wartość projektu wynosi 1,2 mln PLN a wnioskowana kwota dofinansowania to 0,90 mln PLN (76,35 % całkowitej wartości projektu). Przedmiotem projektu jest przeprowadzenie badań przemysłowych oraz eksperymentalnych prac rozwojowych, mających na celu opracowanie innowacyjnej technologii na potrzeby systemu informatycznego pozwalającego na automatyczną klasyfikację dokumentów oraz przypisanie zawartych w nich informacji do właściwych kategorii. Opracowywana technologia będzie oparta na zastosowaniu sztucznej inteligencji wykorzystującej metody probabilistyczne i metody z zakresu logiki rozmytej, a także algorytmy uczenia maszynowego. Technologia ujęta zostanie w prototyp systemu informatycznego zapewniającego automatyczną klasyfikację dokumentów oraz identyfikację zawartych w nich informacji na potrzeby ich kategoryzowania, archiwizowania i udostępnienia innym systemom, w szczególności systemom klasy ERP oraz systemom zarządzania dokumentami i procesami klasy ECM.

Jednocześnie spółka prowadziła cały czas prace nad rozwojem funkcjonalności w systemie Accelo. Podjęte zostały rozmowy z partnerami w zakresie integratorów do systemów ERP, które są wykorzystywane min. do przyspieszenia obiegu faktur, opiniowania umów oraz procesowania pozostałej dokumentacji firmowej.



7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz wyników na dany rok obrotowy w świetle wyników zaprezentowanych w tym raporcie kwartalnym

Zarząd Spółki XSystem S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, iż raportem ESPI nr 1/2017 z dnia 10 lutego 2017 r. odwołał opublikowane wcześniej prognozy finansowe na lata 2016-2018. Od tego czasu Zarząd nie publikował nowych prognoz.

8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia Raportu jedynym akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu jest Pan Adrian Weremiuk, który posiada 5 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych, co stanowi 68,68% w kapitale zakładowym i daje 81,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

9. Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.03.2017 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 24 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 2 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych,
- 7 osób na podstawie kontraktów.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

XSystem S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej, stąd też Emitent nie zawierał w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

11. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.